

АГРОСИЛОЗ ЕООД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2018

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2018

„АГРОСИЛОЗ“ ЕООД

Годишен доклад за дейността за годината, приключваща на 31 декември 2018 година

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Агросилоз ЕООД (Дружеството) е търговско дружество, регистрирано със седалище и адрес на управление в гр. Каварна, ул. „Добротица“ 52. Съдебната регистрация е на 16.09.1993 г. в СГС по ф.д. 21730/1993. Капиталът е в размер на 100,000 лв, разпределен в 2,000 дяла с номинална стойност 50 лв. Основната дейност на Дружеството е съхранение на зърнени култури и търговия.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е Ренаиско Б.В., Холандия

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

През изминалата 2018 г. дружеството запази позицията си на основен и надежден партньор за множество зърнопроизводители в качественото съхранение и последващата дистрибуция на зърнени култури, в един много бързо променящ се пазар. Макрообкръжаващата икономическа среда, в която дружеството оперира през 2018 се характеризира със значителна конкуренция.

Основни моменти от дейността на Дружеството:

Дружеството експлоатира две собствени зърнобази: в гр. Каварна с капацитет 43 700 тона и с. Преселенци с капацитет 18 000 тона.

През 2018 г. не са изградени или придобивани нови складови вместимости.

Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

Дружеството няма клонове.

Ликвидност и финансиране на дейността

Дружеството има сключи договор за оборотен кредит с BNP Paribas в размер на 3,800 хил. евро. Към края на 2018г. размерът на задълженията към BNP Paribas е в размер на 2,634 хил. евро. Също така ръководството на Дружеството е уверено, че има пълната финансова подкрепа на своите собственици и е сигурно в бъдещето си стабилно развитие. Дружеството е изложено на лихвен риск от получените заеми, които са с променлив лихвен процент. Това обстоятелство поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвените нива на международния финансов пазар и състоянието на световната икономика. Дружеството е договорило с кредиторите добра структура на лихвите, които по абсолютната стойност са в благоприятен размер за дружеството. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Основни предизвикателства и вероятно развитие

Основните предизвикателства, пред които ще се изправи Дружеството през 2018, са свързани с поддържане на изградените мощности за съхранение, подобряване системите за качество и запазване на пазарния дял в условията на все по-засилена конкуренция.

Основни рискове и несигурности

Експозицията на Дружеството по отношение на риска са представени подробно в приложението на финансовия отчет, като Дружеството не използва хеджиращи инструменти.

Икономически резултати за 2018 г.

Дружеството приключва годината със загуба от 356 хил. лв., формирана от начислена лихва по кредит към Ренаиско Б.В., Холандия и други оперативни разходи. Ръководството на Дружеството смята, и се стреми в следващите години чувствително да увеличи обема на рентабилността на дейността си. Някои от основните икономическите показатели за последните две години са както следва:

	2018	2017
Ликвидност		
Обща ликвидност	0,57	0,60
Бърза ликвидност	0,01	0,17
Рентабилност		
Рентабилност на приходите	(0,04)	(0,84)
Рентабилност на собствения капитал	неприложимо	-0,02
Нетна печалба / (загуба) (хил. лв.)	(355)	343

Няма важни събития настъпили след датата, към която е изготвен финансовия отчет.

Данни за управителните органи

Дружеството се управлява и представлява заедно и от управителите: Константин Никулеску и Камен Петров Атанасов.

Дружеството е 100% собственост на Ренаиско Б.В., Холандия.

Дата: 24 юни 2019

Подпис :

/Константин Никулеску/



Подпис:

/Камен Атанасов/



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2018**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на Агросилоз ЕООД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Агросилоз ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в раздела от нашия доклад "База за изразяване на квалифицирано мнение", приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Към 31 декември 2018, Дружеството отчита материални запаси на стойност 2,956 хил. лв. Тъй като не сме присъствали на годишната инвентаризация на тези материални запаси, ние не бяхме в състояние да се убедим в тяхното съществуване, а така също и дали балансовата им стойност не се различава от нетната им реализуема стойност. Съответно, ние не бяхме в състояние да се убедим във възможните ефекти, които това би оказало върху отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2018.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на бележка 2.2 към приложения финансов отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2018, собственият капитал е отрицателен, в размер на 20,949 хил. лв., натрупаната загуба възлиза на 21,049 хил. лв., а размерът на загубата за 2018 е 356 хил. лв. Също така, текущите пасиви превишават текущите активи на Дружеството с 4,995 хил. лв. Тези обстоятелства показват, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ръководството на Дружеството счита, че то ще продължи нормална дейност в обозримо бъдеще, посредством реструктуриране на дългове, самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността и финансовата подкрепа на Дружеството-майка, в случай на необходимост. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Управителите на Дружеството (Ръководството) носят отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела "База за изразяване на квалифицирано мнение" по-горе, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно съществуването на отчетените материални запаси и дали балансовата им стойност не се различава от нетната им реализуема стойност. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно докладване във връзка с този въпрос.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в "Доклад относно одита на финансовия отчет" по-горе.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Емил Бадов

Пълномощник на управителя Десислава Динкова

Регистриран одитор



бул. Ал. Стамболийски 103

1303 София, България

01 юли 2019

АГРОСИЛОЗ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	6,281	6,552
Активи по отсрочени данъци	19	4	4
		<u>6,285</u>	<u>6,556</u>
Материални запаси	5	2,956	5,078
Търговски и други вземания	6	62	2,089
Разходи за бъдещи периоди	7	7	6
Парични средства	8	14	13
		<u>3,039</u>	<u>7,186</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>9,324</u>	<u>13,738</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Основен капитал	9	100	100
Натрупана загуба		(21,049)	(20,693)
Общо собствен капитал		<u>(20,949)</u>	<u>(20,593)</u>
Пасиви по отсрочени данъци	19	126	120
Задължения по лихвени заеми	10	22,101	22,101
Задължения към персонала при пенсиониране	12	12	12
		<u>22,239</u>	<u>22,233</u>
Текущи пасиви			
Задължения по лихвени заеми	10	7,954	11,486
Търговски и други задължения	11	80	616
		<u>8,034</u>	<u>12,102</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>30,273</u>	<u>34,335</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>9,324</u>	<u>13,742</u>

Този финансов отчет е одобрен от ръководството на Агросилоз ЕООД.

Константин Никулеску
Управител

Камен Атанасов
Управител

Веселин Василев
Съставител

Каварна, 24 юни 2019 г.

Емил Бадов
Регистриран одитор
Дата: 1 юли 2019 г.



Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

АГРОСИЛОЗ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
Приходи от дейността	13	9,614	7,532
Други приходи		814	1,897
		10,428	9,429
Балансова стойност на продадени активи		8,379	(6,293)
Разходи за материали	14	(134)	(112)
Разходи за външни услуги	15	(757)	(889)
Разходи за амортизация	4	(434)	(415)
Разходи за персонала	16	(734)	(625)
Други разходи за дейността	17	115	(313)
Финансови разходи	18	(456)	(430)
ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ		(351)	352
Разход за данъци	19	(5)	(9)
ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		(356)	343
Друг всеобхватен доход			-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(356)	343

Този финансов отчет е одобрен от ръководството на Агросилоз ЕООД.


Константин Никулеску
Управител


Камен Атанасов
Управител


Веселин Василев
Съставител

Каварна, 24 юни 2019 г.


Емил Бадов
Регистриран одитор
Дата: 1 юли 2019 г.



Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

АГРОСИЛОЗ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2018	Годината, приключваща на 31.12.2017
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	9748	7,547
Плащания към доставчици	(7667)	(9,618)
Възстановени / (платени) данъци	2042	(7)
Нетни парични потоци, свързани с персонала	(771)	(613)
Платени лихви и комисионни	(53)	(70)
Други парични потоци използвани за оперативна дейност	758	(1)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК, ИЗПОЛЗВАН ЗА ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	4057	(2,762)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на машини, съоръжения и оборудване	(121)	(50)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК, ИЗПОЛЗВАН ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(121)	(50)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Получени заеми	15853	12,410
Изплатени заеми	(19788)	(9,617)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	(3935)	2,793
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ / (НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1	(16)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	13	29
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (бележка 8)	14	13

Този финансов отчет е одобрен от ръководството на Агросилоз ЕООД.


Константин Никулеску
Управител


Камен Атанасов
Управител


Веселин Василев
Съставител

Каварна, 24 юни 2019 г.


Емил Бадов
Регистриран одитор
Дата: 1 юли 2019 г.



Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

АГРОСИЛОЗ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017	100	(21,036)	(20,936)
Загуба за 2017	-	343	343
Друг всеобхватен доход	-	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017	100	(20,693)	(20,593)
Загуба за 2018		356	356
Друг всеобхватен доход			
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018	100	21,049	20,949

Този финансов отчет е одобрен от ръководството на Агросилоз ЕООД.


Константин Никулеску
Управител



Камен Атанасов
Управител


Веселин Василев
Съставител

Каварна, 24 юни 2019 г.



Емил Бадов
Регистриран одитор
Дата: 1 юли 2019 г.

Приложените бележки са неразделна част от настоящия финансов отчет.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Агросилоз ВООД (Дружеството), с предишно наименование Дефко ООД, е създадено на 16 септември 1993 като дружество с ограничена отговорност, с решение на Софийски градски съд по ф. д. 21730/1993, ЕИК 831400705.

От началото на 2013 Ренаиско Б.В., Холандия става едноличен собственик на Дружеството.

Дружеството се представлява и управлява от Камен Атанасов и Константин Никулеску.

Основната дейност на Дружеството е свързана с изкупуване, съхранение и търговия със селскостопанска продукция.

Към 31 декември 2018 Дружеството има 34 служители.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

2.1. Обща рамка за финансово отчитане

Дружеството води своето текущо счетоводство в съответствие с изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство.

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестяване – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017),
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** - Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби – прието от ЕС на 6 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018 (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила към края на отчетния период:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** - приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),

Стандартът замества МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и Оценяване. Въпреки че допустимите бази за оценка на финансови активи – амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ) – са сходни с МСС 39, критериите за класификация в подходящата категория за оценка са значително различни. Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела за „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. Ръководството на Дружеството не очаква МСФО 9 да има значим ефект върху финансовия отчет. Класификацията и оценяването на финансовите инструменти на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 9, поради характера на дейността на Дружеството и видовете финансови инструменти, с които то разполага (вземания и задължения отчитани по амортизирана стойност и пари и парични еквиваленти в размер до гарантирания по Закона за гарантиране на влоговете в банките). Очаква се несъществено повишение на загубите от обезценка поради изискването за отчитане на очаквани кредитни загуби по всички финансови инструменти. Ръководството на Дружеството предвижда да прилага опростен подход за отчитане на обезценка на всички търговски и други вземания.

- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** и изменения на МСФО 15 “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 2018),
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти – прието от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт изцяло заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите. МСФО 15 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане. Основният принцип на МСФО 15 е, че всяко дружество признава приходи по ред, който следва реда на прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Според стандарта, всяко дружество признава приходи, когато дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли обещаната стока или услуга (т.е. актив) на клиента. Даден актив е прехвърлен, когато клиентът получи контрол върху този актив.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

Основният източник на приход на Дружеството е търговия със зърнени култури, слънчогледови семена и соеви продукти. Според текущата счетоводна политика на Дружеството, то признава приходите от продажба през периода от време, за който те се отнасят, в съответствие с МСС 18 Приходи. Ръководството на Дружеството не предвижда промяна в този начин на отчитане, тъй като клиентите получават контрол върху продадените им стоки след изпращане на стоките към тях, което съвпада с удовлетворяването на задължението за изпълнение от страна на Дружеството по получените от клиентите поръчки. Цената на стоките е фиксирана и определена в сключените договори за продажба и издадената фактура при изпращане на стоката. Цената не включва променливо възнаграждение, непарично възнаграждение, възнаграждение, дължимо на клиент от страна на Дружеството, или други компоненти, които да въздействат на размера на възнаграждението. Предвид тези обстоятелства, Ръководството на Дружеството не очаква, че при първоначално прилагане на МСФО 15, Дружеството ще промени счетоводната си политика за признаване и оценяване на приходите. В тази връзка, Ръководството не очаква, че първоначалното прилагане на МСФО 15 ще има значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- **МСФО 16 Лизинг** – приет от ЕС на 31 октомври 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори – прието от ЕС на 3 ноември 2017 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 8 февруари 2018 (измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт,
- **МСФО 17 “Застрахователни договори”** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021),
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

Промена в МСФО (продължение)

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- **Изменение на МСФО 9 “Финансови инструменти”** – Характеристики за предплащане с отрицателно обезщетение (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменения на МСС 19 “Доходи на наети лица”** – Корекция на плана, съкращаване или уреждане (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменения на МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия”** - Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2015-2017)”,** произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019),
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **КРМСФО 23 “Несигурност при третирането на данъка върху доходите”** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019).

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: **Финансови инструменти: Признаване и оценяване**, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.2. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на финансовите инструменти за търгуване, които се отчитат по справедлива стойност.

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа за действащо предприятие. Към 31 декември 2018 собственият капитал е отрицателен, в размер на 20,949 хил. лв., натрупаната загуба възлиза на 21,049 хил. лв., а размерът на загубата за 2018 е 356 хил. лв. Също така текущите пасиви превишават текущите активи на Дружеството с 4,995 хил. лв. Ръководството на Дружеството счита, че то ще продължи нормална дейност в обозримо бъдеще, посредством реструктуриране, самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността и финансова подкрепа на Дружеството-майка, в случай на необходимост.

2.3. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Дружеството води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България - български лев.

От 1 януари 1999 българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева (хил. лв.).

2.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално в левове, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на Българска народна банка ("БНБ") към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към датата на отчета за финансово състояние са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.5. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните стандарти за финансово отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**3.1. Имоти, машини и съоръжения**

Имоти, машини и съоръжения, които се използват в производството или за доставката на стоки и услуги, както и за административни цели, се отчитат в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуални загуби от обезценка. Цената на придобиване представлява покупната цена, преките разходи, свързани с транспортирането на актива или разходите за привеждане му в работно състояние.

Имоти, машини и съоръжения, които са в процес на привеждане в работно състояние, се отчитат по цена на придобиване, намалена с признатите загуби за обезценка. Цената на придобиване включва фактурната цена, разходите за транспорт и други случайни разходи, както и преките разходи, свързани с привеждането на актива в работно състояние. Амортизацията на тези активи, както и на другите активи, свързани с имотите, се извършва на една и съща база, и започва тогава, когато активите са готови, за да бъдат използвани по предназначение.

Последващи разходи, включително извършени за замяна на компонент от актива, се капитализират в стойността на актива, само ако отговарят на критериите за признаване на дълготраен актив.

Балансовата стойност на заменените компоненти се отписва от стойността на актива в съответствие с изискванията на МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения*. Всички други последващи разходи се признават текущо в годината, през която са направени.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база стойността на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи определен в години, както следва:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Сгради	37	36
Машини и оборудване	87	82
Превозни средства	48	35
Силози	233	233
Други дълготрайни активи	29	29

Избраният праг на същественоост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.2. Обезценка на имоти, машини и съоръжения

Към датата на изготвяне на финансовия отчет, Ръководството на Дружеството прави преценка дали съществуват индикации за обезценка на имотите, машините и съоръженията. В случай, че се установи, че такива индикации съществуват, се изготвя приблизителна оценка на възстановимата стойност на съответния актив. Когато не е възможно да се изчисли възстановимата стойност на отделния актив, Дружеството определя възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Възстановимата стойност е по-високата сума от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив и стойността му в употреба. Когато възстановимата стойност на даден актив (или на обект, генериращ парични постъпления) е по-ниска от балансовата му стойност, последната се намалява до размера на възстановимата стойност. Загубата от обезценка се признава веднага като разход в отчета за всеобхватния доход.

В случай на възстановяване на загубата от обезценка, балансовата стойност на актива (или на обекта, генериращ парични постъпления) се увеличава до променената му възстановима стойност. Това увеличение не може да доведе до балансова стойност по-висока от балансовата стойност, която би била определена при положение, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за дадения актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава веднага като приход в отчета за всеобхватния доход.

3.3. Разходи по заеми

Разходите по заеми, които пряко се отнасят към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се капитализират като част от стойността на този актив. Отговарящ на условията актив, съгласно изискванията на МСС 23 *Разходи по заеми* е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба.

Размерът на разходите по заеми, които могат да се капитализират в стойността на един отговарящ на условията актив, се определя чрез коефициент на капитализация. Коефициентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, с изключение на заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Капитализирането на разходите по заеми като част от стойността на един отговарящ на условията актив започва, когато са изпълнени следните условия:

- се извършват разходите за актива;
- се извършват разходите по заеми; и
- са в ход дейности, които са необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.3. Разходи по заеми (продължение)

Разходите по един отговарящ на условията актив включват само тези разходи, които са довели до плащания на парични средства, прехвърляния на други активи или поемане на лихвоносни задължения.

Разходите по заеми се намаляват с всякакви получени плащания или получени дарения във връзка с актива. Разходите по заеми се намаляват и с всякакъв инвестиционен доход от временното инвестиране на средствата от тези заеми.

3.4. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от цената на придобиване/себестойността и нетната реализируема стойност. Потреблението на материалните запаси се извършва по метода „първа входяща – първа изходяща“.

Цената на придобиване на материалите се формира от покупната цена, вносните мита и такси, както и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите във вид, готов за използване. При внос на материали се прилага валутен курс в деня на издаване на митническата декларация.

Също така Дружеството използва отделна политика относно оценката на стоките запаси от пшеница и царевица, които се оценяват по справедлива стойност минус разходи за продажби, като промените се включват в отчета за всеобхватния доход.

Количеството на материалните запаси се установява чрез фактическа инвентаризация на наличните.

3.5. Финансови инструменти и управление на рисковете

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания, получени заеми и краткосрочни задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност.

Финансовите активи се признават, когато Дружеството придобие контрол върху договорните права за получаване на парични потоци или друг финансов актив. Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.5. Финансови инструменти и управление на рисковете (продължение)

Парични средства

Паричните средства представляват паричните средства в брой и по текущи сметки в банки, както и краткосрочни депозити в банки с падеж по-малко от три месеца, с изключение на блокираните парични средства, по отношение на които Дружеството няма права за ползване и разпореждане.

Вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи, създадени от предприятието посредством директно предоставяне на парични средства, стоки или услуги на даден дебитор.

Вземанията на Дружеството са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Вземанията са представени по тяхната номинална стойност, намалена с обезценка. Вземанията се признават като текущи, освен в случаите, при които Дружеството очаква те да бъдат уредени след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансово състояние.

Вземания

На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загуби от обезценка и несъбираемост. Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

Получени банкови и други заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, формирана от получените парични постъпления, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. След първоначалното им признаване, заемите се отчитат по амортизирана стойност; като всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Заемите с остатъчен срок до 12 месеца се признават като текущи задължения, освен в случаите, при които дружеството има безусловното право да отложи плащането на задължението за поне 12 месеца след датата на отчета за финансово състояние.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.6. Основен капитал

Основният капитал на Дружеството е представен по историческа цена в деня на регистрирането му.

3.7. Данъци върху дохода

Текущи данъци

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от бюджета, които се отнасят за текущия период и които не са платени към датата на отчета за финансово състояние. Те са изчислени в съответствие с приложимата данъчна ставка и данъчни правила за облагане на дохода за периода, за който се отнасят, на база на облагаемия финансов резултат за периода.

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се изчисляват за всички временни разлики чрез сравнение между балансовата сума на активите и пасивите и тяхната съответна данъчна основа. Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да могат да се използват намаляемите временни разлики. Такива активи и задължения не се признават, ако временните разлики са в резултат на положителна репутация или на първоначално признаване (различно от бизнес комбинация) на други активи и задължения в сделка, която не се отразява на облагаемата печалба или счетоводната печалба.

Балансовата стойност на отсрочените данъчни активи се преразглежда към датата на отчета за финансовото състояние и се намалява до степента, до която няма вероятност да има достатъчна облагаема печалба, която да позволи възстановяването на всички или на част от активите.

Отсрочените данъчни активи и задължения се измерват на базата на данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими в периода, в който задължението се урежда или активът се реализира, на базата на данъчните ставки (и данъчни закони), които са постановени към датата на отчета за финансовото състояние. Измерването на отсрочените данъчни активи и задължения отразява данъчните последици, които биха последвали към датите на отчитане, за да се уредят или възстановят балансовите стойности на активите и задълженията.

3.8. Признаване на приходи и разходи

Приходи от продажбата на стоки, услуги и други приходи

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, намалено със сумата на всички предоставени отстъпки и включват brutните потоци от икономически ползи получени от и дължими на Дружеството. Сумите, събрани от името на трети страни, като данъци върху продажбите, какъвто е данъкът върху добавената стойност, се изключват от приходите.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.8. Признаване на приходи и разходи (продължение)

При продажба на стоки, приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени върху купувача;
- не е запазено продължаващо участие в управлението на стоките или ефективен контрол върху тях;
- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени могат надеждно да бъдат оценени.

Приходи от продажбата на стоки, услуги и други приходи

Когато резултатът от сделката за предоставяне на услуга може да бъде надеждно оценен, приходът се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние. В случаите, когато резултатът не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само дотолкова, доколкото направените разходи са възстановими. Печалбата (загубата) от продажбата на дълготрайни материални и нематериални активи и материали се представя като други приходи (разходи).

Когато икономическите изгоди се очаква да възникват през няколко финансови периода и връзката им с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават в отчета за всеобхватния доход на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

При размяна на несходни активи се отчита приход (разход) от разменната транзакция в размер на разликата между справедливата стойност на получения и балансовата стойност на разменения актив.

При размяна на активи със сходен характер и стойност, размяната не се разглежда като сделка, която създава приход. Полученият актив се оценява по балансовата стойност на разменения актив.

Финансови приходи и разходи

Приходите от и разходите за лихви се начисляват в отчета за всеобхватния доход за всички инструменти, оценявани по амортизирана стойност чрез използване метода на ефективния лихвен процент.

Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на един финансов актив или пасив и за разпределение на прихода от или разхода за лихви през съответния период. Ефективният лихвен процент е този, при който се дисконтират очакваните бъдещи парични плащания или постъпления по време на живота на финансовия инструмент, или при определени случаи за по-кратък период, към нетната балансова стойност на финансовия актив или пасив. При изчислението на ефективния лихвен процент Дружеството преценява паричните потоци, като взема предвид всички договорни условия на финансовия инструмент, но без да включва потенциални бъдещи кредитни загуби от обезценка. Изчислението включва такси, транзакционни разходи, премии или отстъпки, платени или получени между страните на договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.9. Лизингови договори

Финансов лизинг

Финансов лизинг е лизингов договор, който прехвърля по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху актив.

Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се включват в стойността на актива. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в баланса на Дружеството като задължение по финансов лизинг.

Лизинговите плащания се разделят между лихвени плащания и плащания по главница, така че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъчното задължение по лизинга.

Финансовият лизинг поражда амортизационен разход за амортизируемите активи, както и финансов разход за всеки отчетен период. Амортизационната политика по отношение на амортизируемите наети активи е съобразена с тази по отношение на собствените амортизируеми активи.

За целите на представянето на финансовите инструменти по категории, определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, задълженията по финансов лизинг се класифицират в категорията финансови пасиви по амортизирана стойност.

Оперативен лизинг

Лизинговите договори, при които значителната част от рисковете и изгодите се поемат от наемодателя, се класифицират като оперативен лизинг. Плащанията по оперативните лизинги (нетно от отстъпките от страна на наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на линейна база за периода на лизинговия договор.

Разходи, свързани с поддръжка и застраховки, се отразяват като разходи в отчета за всеобхватния доход към момента на възникването им.

3.10. Задължения при пенсиониране и начисления за отпуски

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда, персоналет има право на обезщетение при пенсиониране в размер от две до шест работни заплати в зависимост от това дали продължителността на стажа е в рамките на или надвишава десет години. Не се предоставят доходи след пенсиониране. Освен това, при преждевременно пенсиониране поради нетрудоспособност, персоналет има право на обезщетение в размер до две работни заплати при трудов стаж минимум пет години и при условие, че не са получавани такива обезщетения през последните пет години от трудовия стаж.

3. ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3.10. Задължения при пенсиониране и начисления за отпуски (продължение)

Изплащането на тези обезщетения зависи не само от финансови променливи, но и от предположения във връзка с демографски фактори. Съгласно изискванията на МСС 19 "Доходи на персонала" Дружеството признава задължения за обезщетения при пенсиониране, (виж бел. 12). Сумата, отчетена в отчета за финансовото състояние, представлява настоящата стойност на задълженията на Дружеството за обезщетения при пенсиониране.

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

3.11. Провизии, условни активи и условни пасиви

Сумата, призната като провизия, представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурси, необходими за уреждането на настоящото задължение към датата на отчета за финансовото състояние. При определянето на тази най-добра приблизителна оценка Дружеството взема под внимание рисковете и степента на несигурност, съпътстваща много от събитията и обстоятелства, както и ефекта от промяната на стойността на паричните средства във времето, когато те имат значителен ефект.

Провизиите се преглеждат към всяка дата на отчет за финансовото състояние и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към датата на отчета за финансовото състояние. Ако вече не е вероятно, че ще е необходим изходящ поток ресурс за уреждане на задължението, то провизията следва да се отпише.

Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

3.12. Определяне на справедливите стойности

Някои счетоводни политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и не-финансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на база на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

(i) Търговски вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към датата на отчета за финансовото състояние. Това се прави само за целите на оповестяването.

(ii) Не-деривативни финансови задължения

Справедливи стойности, които се определят за целите на оповестяването, се изчисляват на базата на настоящата стойност на бъдещите парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета за финансовото състояние.

АГРОСИЛЮЗ ЕООД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

4. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Опчелна стойност	Земји и подобрения върху земи	Страни и конструкции	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Сполян	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Към 1 януари 2017	225	1 800	1 415	223	5 073	826	-	9 62
Постъпили	-	11	31	-	-	8	-	50
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-
Излезли	-	-	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2017	225	1 811	1 447	223	5 073	833	-	9 612
Постъпили	-	-	-	-	-	-	-	-
Трансфери	-	-	-	-	-	-	-	-
Излезли	-	-	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2018	225	1 811	1 415	310	5 073	841	-	9 775
Натрупана амортизация	-	-	-	-	-	-	-	-
Към 1 януари 2017	-	367	1 101	91	762	322	-	2 643
Начислена амортизация	-	36	82	35	233	29	-	415
Към 31 декември 2017	-	403	1 183	127	995	352	-	3 060
Начислена амортизация	-	37	87	48	233	29	-	434
Към 31 декември 2018	-	440	1 170	175	1 228	381	-	3 494
Балансова стойност	-	-	-	-	-	-	-	-
Към 1 януари 2017	225	1 433	314	132	4 311	504	-	6 919
Към 31 декември 2017	225	1 408	264	96	4 078	481	-	6 552
Към 31 декември 2018	225	1 371	245	135	3 845	460	-	6 281

Към 31 декември 2018 няма натрупани разходи за придобиване на дълготрайни активи.

5. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Пшеница	892	555
Царевица	958	946
Слънчоглед	1,106	2,870
Рапица	0	707
	<u>2,956</u>	<u>5,078</u>

6. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Вземания от клиенти	49	206
Други вземания	5	12
Данъчни вземания	8	1,871
ОБЩО	<u>62</u>	<u>2,089</u>

7. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ

Към 31 декември 2018 разходите за бъдещи периоди включват предплатени застрахователни премии и такси, и са в размер на 7 хил. лв. (31 декември 2017: 6 хил. лв.).

8. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Парични средства в банки:	6	7
Парични в брой	2	3
Блокирани парични средства	6	3
ОБЩО	<u>13</u>	<u>13</u>
Парични средства по отчет за паричните потоци	14	13

9. КАПИТАЛ

Дружественият капитал е представен по неговата номинална стойност в размер на 100 хил. лв. и е разпределен в 2,000 дяла, всеки с номинална стойност 50 лв. Към 31 декември 2018 дружествените дялове се притежават от Ренаиско Б.В., Холандия със 100 % (Дружеството-майка). Гленкор Интернешънъл АГ е крайна холдингова компания.

10. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Дългосрочни задължения		
Заеми от свързани лица (бележка 20)	22,101	22,101
Банкови заеми		-
Общо	22,101	22,101
Краткосрочни задължения		
Банкови заеми	5,151	9,087
Задължения за лихви	2,803	2,399
Общо	7,954	11,486
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ЛИХВЕНИ ЗАЕМИ	30,055	33,586

Към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 задълженията по заеми на Дружеството от свързани лица са формирани от следните договори за кредит (бел. 20):

- Договор от 11 юни 2011 с Ренаиско Б.В., за сумата от 5,500 хил. евро (10,757 хил. лв.). Лихвеният процент по заема е Euribor плюс надбавка от 3% на годишна база. С решение на едноличния собственик – Ренаиско Б.В. от 24 април 2013, лихвеният процент се променя на Euribor плюс надбавка от 2% на годишна база. Срокът на заема е 11 юни 2021 и следва да се изплати изцяло с еднократна вноска на датата на падежа, заедно с дължимата лихва. Към 31 декември 2018 Дружеството е усвоило целия размер по този заем.
- Протокол – решение от 24 април 2013 на едноличния собственик Ренаиско Б.В., за сумата от 5,800 хил. евро (11,344 хил. лв.). Лихвеният процент по заема е Euribor плюс надбавка от 2% на годишна база. Срокът на заема е 24 април 2023 и следва да се изплати изцяло с еднократна вноска на датата на падежа, заедно с дължимата лихва. Към 31 декември 2018 Дружеството е усвоило целия размер по този заем.
- За 2018 начислените лихви по двата заема възлизат на 404 хил. лв. Към 31 декември 2018 задължението за лихви по двата заема възлиза на 2,803 хил. лв.

Към 31 декември 2018 задълженията по банкови заеми на Дружеството са формирани от следния договор за кредит:

- Анекс от 10 октомври 2018, към Договор за оборотни нужди, от 18 август 2014 с BNP Paribas S.A., за сумата от 3,500 хил. евро (6,845 хил. лв.). Срокът на заема е удължен до 22 юли 2019. Заемът е платим с еднократна вноска на датата на падежа. Към 31 декември 2018 салдото на задължението е в размер на 2,634 хил. евро (5,151 хил. лв.). Заемът е обезпечен с корпоративна гаранция на крайната холдингова компания – Гленкор Интернешънъл АГ.

11. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения към доставчици	17	36
Данъчни задължения	0	22
Задължения за непозвани отпуски	0	27
Разходи за провизии	36	530
Други задължения	27	1
ОБЩО	80	616

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задълженията към персонала към 31 декември 2018 включват сегашната стойност на задължението на Дружеството за изплащане на обезщетения на наетия персонал при настъпване на пенсионна възраст. През 2013 Дружеството за първи път изчислява задължение за изплащане на обезщетение на персонала при пенсиониране.

За определяне на дългосрочните си задължения към персонала Дружеството е направило собствена оценка. На нейна база е определено задължение към 31 декември 2018 в размер на 12 хил. лв.

При определяне на настоящата стойност към 31 декември са направени следните предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението в България за периода 2010 - 2012 г. (2012 г. - по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2009 - 2011 г.);
- темп на текучество – за персонала на постоянни трудови договори;
- дисконтов фактор - за целите на дисконтирането е използван ефективен годишен лихвен процент $i = 3.43\%$ (2014 г.: 3.44%). Той се основава на доходността на емисиите на дългосрочните ДЦК (с 10 годишен матуритет) в съответствие с препоръките на Параграф 83 от МСС 19;
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Дружеството.

Съгласно Кодекса на труда, при придобиване право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, персоналот има право на обезщетение при пенсиониране в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца или в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 6 месеца, ако е работил в дружеството през последните 10 години от трудовия стаж.

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължения към персонала при пенсиониране	12	12
ОБЩО	12	12

АГРОСИЛОЗ БООД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

13. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

	31 декември 2018	31 декември 2017
Приходи от продажба на стоки	9,186	6,897
Приходи от продажба на услуги	428	635
ОБЩО	9,614	7,532

14. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	31 декември 2018	31 декември 2017
Горива, смазочни материали, газ, ел. енергия и вода	67	66
Резервни части	54	26
Офис консумативи	3	12
Други	10	8
ОБЩО	134	112

15. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31 декември 2018	31 декември 2017
Транспорт, съхранение и анализи	139	105
Охрана	140	116
Такси и комисионни	57	53
Ремонт и поддръжка	40	41
Застраховки	16	11
Комуникации	15	12
Консултации и обучение	92	42
Други	259	307
Разходи към ОДБХ Варна и ОДБХ Бургас		202
ОБЩО	757	889

16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	31 декември 2018	31 декември 2017
Разходи за заплати	638	532
Разходи за социални осигуровки	95	81
		12
Провизия за дългосрочни задължения - обезщетения при пенсиониране	0	-
ОБЩО	734	625

17. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	31 декември 2018	31 декември 2017
Разходи за провизии	(141)	246
Местни данъци и данъци върху разходите	26	46
Представителни разходи и спонсорство	0	21
ОБЩО	(115)	313

18. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ, НЕТНО

	31 декември 2018	31 декември 2017
Финансови приходи		
Приходи от лихви	757	-
Финансови разходи	757	-
Лихви по заеми към свързани предприятия (бележка 20)	(404)	(360)
Лихви по банкови заеми	(47)	(65)
Разходи за банкови такси	(5)	(5)
	(456)	(430)

19. ДАНЪЦИ

	31 декември 2018	31 декември 2017
Текущ разход за данък		
Изменение в отсрочените данъци	(5)	(9)
ПРИХОДИ ОТ ДАНЪЦИ	(5)	(9)

В съответствие с изискванията на Международен счетоводен стандарт 12 "Данъци върху дохода", активите и пасивите по отсрочени данъци са оценени по данъчните ставки, които са в сила за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди, т.е. използваните данъчни ставки за изчисляването на отсрочените данъци са 10%, приложими съответно за 2019 и 2018.

Активът (пасивът) по отсрочени данъци е формиран в резултата на:

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Активи по отсрочени данъци:		
- активи по провизиране на задължения	4	4
- актив по отсрочени данъци: Отпуски и пенсии	4	4
Активи по отсрочени данъци	4	4
Пасиви по отсрочени данъци		
- пасив по регулиране на амортизации на ДМА	126	120
Пасиви по отсрочени данъци	126	120
АКТИВИ/(ПАСИВИ) ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ, НЕТНО	(122)	(116)

АГРОСИЛОЗ ЕООД

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

19. ДАНЪЦИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Разходите за данък върху печалбата за годината, приключваща на 31 декември 2018 и 2017 са както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Печалба / (загуба) преди данъчно облагане	(351)	352
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход за данъци	35	35
Ефект от постоянни разлики	(40)	(44)
РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ	(5)	(9)

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица на Дружеството към 31 декември 2018 са Ренаиско Б.В., Гленкор Грей Б.В., Гленкор Грей България ЕООД, Гленкор Агрикалчъръл Румъния С.Р.Л., Ромсилоз Сириал С.Р.Л., Гленкор Протейн Румъния С.Р.Л.

Извършените сделки се отнасят главно до:

- покупка и продажба на стоки;
- извършване и покупка на услуги.
- получени заеми

Обемите на сделките, осъществени със свързани лица за 2018 и 2017, са както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на стоки и услуги на Гленкор Грей България		-
- продажба на стоки и услуги на Гленкор Агрикалчъръл Румъния	8 429	7 330
ОБЩО	8 429	7 330
	31 декември 2018	31 декември 2017
Финансови разходи		
- разходи за лихви по заеми от Дружеството-майка	404	360
ОБЩО	404	360
	31 декември 2018	31 декември 2017
Разходи за външни услуги:		
- разходи за услуги от Гленкор Протейн Румъния С.Р.Л.	54	1
- разходи за услуги от Ромсилоз Сириал С.Р.Л.	39	40
- р-д за придобиване на ДМА и офис оборудване (Гленкор Грей България ЕООД)	3	-
ОБЩО	96	41

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Всячки суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Общата сума на начислените възнаграждения и осигуровки на ключовия управленски персонал на Дружеството за 2018 и 2017 са, както следва:

	31 декември 2018	31 декември 2017
Разходи за заплати	80	87
Разходи за социални осигуровки	12	15
ОБЩО	92	102

Към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 година неуредените разчети със свързани лица са, както следва:

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Задължение по заеми		
- задължения по заеми към Дружеството-майка	22,101	22,101
- задължения по лихви по заеми към Дружеството-майка	2,803	2,399
ОБЩО	24,904	24,500
Търговски задължения		
- търговски задължения към Гленкор Грейн България	-	13
- търговски задължения към Ромсизос Сириал С.Р.Л.	1	2
ОБЩО	1	15
Търговски вземания		
- търговски вземания от Гленкор Агрикулчър	48	50
ОБЩО	48	50

21. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

Преносните стойности на активите и пасивите към 31 декември 2018 и 31 декември 2017 година по категориите определени в съответствие с МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са представени в следните таблици:

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Финансови активи		
Търговски и други вземания	62	205
Парични средства	14	13
	76	218
	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Финансови пасиви		
Търговски и други задължения	80	36
Задължения по лихвени заеми	30,055	33,586
	30,135	33,622

21. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен, кредитен и ликвиден риск. В настоящата бележка е представена информация за целите, политиките и процесите по управлението на тези рискове, както и за и управлението на капитала.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск. Поради естеството на осъществяваната дейност Дружеството е изложено единствено на валутен и лихвен риск.

Валутен риск

Дружеството осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута само в евро. Сделките, осъществени в евро, не излагат Дружеството на валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 година българският лев е фиксиран към тази валута.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск, тъй като част от получените заеми са с променлив лихвен процент, договорен като базисна лихва EURIBOR и LIBOR, завишена с определена надбавка.

Към датата на настоящия финансов отчет профилът на лихвените финансови инструменти е, както следва:

	Към 31.12.2018	Към 31.12.2017
Инструменти с променлив лихвен процент		
Финансови активи		-
Финансови пасиви	27,253	31,187
	<u>27,253</u>	<u>31,187</u>

Анализът на чувствителността към лихвения риск е изготвен на база на допускането, че лихвените позиции с променлива лихва към края на отчетния период са съществували в същия размер през цялата година и разумно възможното увеличение/намаление на лихвения процент е с 0.5%. Ако лихвените проценти бяха по по-високи/по-ниски с 0.5% базисни пункта, при условие че всички други променливи бяха константни, загубата след данъци за годината би била с 134 хил. лв. по-висока/по-ниска. Чувствителността на Дружеството към лихвения риск се намалява през текущата година основно поради намаляването на задълженията по заемите договорени при променлив лихвен процент.

21. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**Кредитен риск**

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби и предоставени аванси. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Политиката на Дружеството в тази област е насочена към извършване на покупки на стоки и услуги с авансово плащане от доставчици с подходяща кредитна репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Целта на Ръководството е да поддържа постоянен баланс между непрекъснатостта и гъвкавостта на финансовите ресурси, чрез използване на различни форми на финансиране. Управлението на ликвидния риск се извършва от управителя и финансовия и административен директор на Дружеството и включва поддържането на достатъчни наличности от парични средства, договаряне на адекватни кредитни линии, изготвяне, анализ и актуализиране на прогнози за паричните потоци.

В следващата таблица са представени договорените падежи на финансовите пасиви на база на най-ранната дата, на която Дружеството може да бъде задължено да ги изплати. В таблицата са посочени недисконтираните парични потоци, включващи главници и лихви:

31 декември 2018	До една година	Между една и две години	Между три и пет години	Над пет години	Общо
Банкови заеми	5,151				5,151
Заеми от свързани лица				24,904	24,904
Финансов лизинг	5,151			24,904	30,055
31 декември 2017	До една година	Между една и две години	Между три и пет години	Над пет години	Общо
Банкови заеми	9,087	-	-	-	9,087
Заеми от свързани лица	-	-	24,500	-	24,500
Финансов лизинг	-	-	-	-	-
	9,087	-	24,500	-	33,587

21. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Към 31 декември 2018 натрупаната загуба възлиза на 21,049 хил. лв., а нетните текущи активи са отрицателни и възлизат на 4,955 хил. лв. Ръководството на Дружеството счита, че то ще продължи нормална дейност в обозримо бъдеще, посредством реструктуриране, самофинансиране, повишаване на ефективността от дейността и финансова подкрепа на Дружеството-майка, в случай на необходимост.

22. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Ръководството на Дружеството не е установило значими събития между датата на финансовия отчет и датата на неговото издаване.